

白糖

2023年9月4日 星期一

美糖提振期价走高

厄尔尼诺降低泰国蔗区降雨量，市场预期泰国下榨季糖产量和出口或下调。机构对 23/24 泰国糖产最低的预估降至 800 万吨以下。根据气象部门预测，印度洋季风在九月份或继续走弱，给下榨季生产带来更多不确定性。受印度与泰国产量或会下降的忧虑影响美糖上周五大幅走高。受美糖与现货报价上升影响郑糖 2401 月合约今日震荡走高，

郑糖 2401 月合约今日以 7040 点稍高开，当日最高 7061 点，最低 7005 点，收盘 7038 点，涨 48 点，成交量 518586 手，持仓量 673398 手+10667 手。

消息面

1、今日上午现货市场糖价情况：

昆明：上午截至发稿昆明市场制糖企业报价提高至 7300-7320 元/吨一线（含税，不同库点），较上周五上午的报价提高 70 元，具体成交情况有待进一步观察。

大理祥云：上午截至发稿大理、祥云市场制糖企业报价提高至 7240-7270 元/吨不等，也较上周五上午的报价提高 70 元左右，另有商家报价略低，具体成交情况有待进一步观察。

今日上午广西现货市场制糖企业报价提高至 7500-7550 元/吨（含税价，提货库点不同），较上周五报价上调 30 元左右，另有商家报价略低，具体情况有待进一步观察。

今日（9 月 4 日）山东星光糖业有限公司进口加工糖报价：星友牌一级白砂糖报价 7780 元/吨，优级绵白糖报价 7930 元/吨，精制幼砂糖报价 8230 元/吨，普通幼砂糖报价 7930 元/吨。价格较上周五报价上调 20 元/吨。

（来源：云南糖网）

2、巴西糖厂已对 2024/25 榨季的 624 万吨糖套保

据咨询机构 Archer Consulting 的数据，截至 7 月 31 日，巴西糖厂已对 2024/25 榨季的 624 万吨糖进行套保，平均价格为 20.88 美分/磅。如果假设 2024/25 榨季食糖出口量为 2600 万吨，套保比例相当于预计出口量的约 24%。

去年 7 月 31 日，巴西糖厂对 2023/24 榨季糖的套保比例为 27.5%，平均价格为 17.55 美分/磅。（来源：泛糖科技）

3、Job Economia：巴西 2023/24 年度糖产量和出口量料创出纪录高位

行业咨询机构 Job Economia 在一份报告中称，预计巴西 2023/24 年度糖产量和出口量料联袂创出纪录高位。上述报告称，巴西 2023/24 年度糖产量料为 4,270 万吨，较其此前预估上调 230 万吨，也高于上一年度的 3,700 万吨，因本市场年度作物天气接近完美，有利于甘蔗作物生长和加工。

巴西 2023/24 年度糖出口量料为 3,220 万吨，创纪录高位，其此前估计为 2,980 万吨，上一年度巴西糖出口量为 2,710 万吨。报告称，预计巴西 2023/24 年度糖出口将占全球糖商品贸易的 50%左右。

巴西 2023/24 年度乙醇总产量为 329 亿升，而此前预计为 335 亿升，上一年度为 312 亿升。巴西 2023/24 年度甘蔗总产量为 6.606 亿吨，其此前预估值为 6.534 亿吨，巴西上一年度甘蔗产量为 6.09 亿吨。（来源：文华财经）

免责声明

本报告分析师/投资顾问在此声明，本人取得中国期货业协会授予期货从业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。

本报告清晰地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。

本公司已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

本报告仅提供给国新国证期货有限责任公司客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归国新国证期货有限责任公司所有。未获得国新国证期货有限责任公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、意见等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述期货合约的买卖价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。

国新国证期货有限责任公司研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠，但我公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。